



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

COMITÊ DE INVESTIMENTOS DO INSTITUTO DE PREVIDÊNCIA DOS SERVIDORES DO MUNICÍPIO DE SANTA MARIA DE JETIBÁ/ES

RELATÓRIO 4º TRIMESTRE – EXERCÍCIO 2024

O presente relatório foi elaborado pelo Presidente do Comitê de Investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá, visando atender às exigências do Tribunal de Contas do Estado do Espírito Santo, e fazendo parte integrante das informações que serão enviadas na Prestação de Contas Anual de 2024 (RELRENT).

O Comitê de Investimentos como Órgão auxiliar do Conselho Deliberativo da Autarquia Municipal na tomada de decisão de gestão dos seus ativos, e observando as exigências legais e desempenho de suas obrigações, e cumprindo com suas atribuições primando pela segurança, rentabilidade, solvência, liquidez, motivação à natureza de suas obrigações e transparência, conforme previsto no Art. 87, Parágrafo Único da Portaria MTP nº. 1.467/2022, e as disposições contidas no Art. 29 da Lei Complementar Municipal nº. 2.643/2022.

O cenário mundial no ano de 2024 teve continuidade dos conflitos entre o Hamas-Palestina contra Israel, e com envolvimento de mais países como o Irã e o Líbano, e a continuidade da guerra particular por território entre a Rússia e a Ucrânia.

Tivemos o aumento dos juros nos Estados Unidos, e no decorrer do ano e tivemos uma queda da taxa de juros no Brasil estabelecida pelo Comitê de Política Monetária-Copom, sendo um Órgão do Banco Central do Brasil, e que começou o ano com a taxa básica de juros sendo mantida em combate ao sistema inflacionário, e com a taxa do Sistema Especial de Liquidação e Custódia–SELIC ter começado o ano de 2024 em 11,25% (onze vírgula vinte e cinco por cento), e que foi sendo reduzida gradativamente chegando no percentual de 10,50% (dez vírgula cinquenta por cento), mas houve uma retomada nos aumentos em sua taxa desde meados do ano, e chegou ao final do ano em 12,25% (doze vírgula vinte e cinco por cento).

Com esse cenário e em meio as incertezas dos investimentos, e pelo que ficou demonstrado no exterior em que optamos pela não realização de alocações no segmento dos fundos de investimentos no exterior, com seu enquadramento pelo Artigo 9º da Resolução CMN nº. 4.963/2021, assim como havíamos previsto na Política Anual de Investimentos para o ano de 2024 quando da sua elaboração para aprovação.

O Comitê de Investimentos buscou acompanhar em suas reuniões e no cotidiano pelos seus membros o desempenho da carteira de investimentos, e conforme objetivos da Política Anual de Investimentos do ano de 2024, e sempre buscando assegurar a prudência financeira, e fazendo as diversificações nela e com o intuito de aumentar a rentabilidade e a mitigação dos riscos inerentes as alocações.

A carteira dos fundos de investimentos do Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá obteve a rentabilidade consolidada negativa com percentual de -0,18% (zero vírgula dezoito por cento) em seu 4º trimestre, conforme demonstrado na tabela abaixo com seus respectivos fundos e com seus percentuais dos últimos 03 (três) meses do exercício financeiro de 2024:

Fundos/Meses	Outubro	Novembro	Dezembro	4º Trimestre	Valor
Caixa FI Brasil Títulos Públicos RF	0,95%	0,81%	0,86%	2,64%	5.971.552,81
Caixa FI Brasil IMA-B Títulos Públicos RF LP	-0,68%	-0,01%	-2,66%	-3,33%	9.982.386,35
Caixa FI Brasil Disponibilidades RF	0,84%	0,71%	0,84%	2,41%	2.746.103,89
Caixa FIC Novo Brasil RF Referenciado IMA-B LP	-0,64%	0,05%	-2,54%	-3,12%	9.386.228,93

1



Instituto de Previdência dos Servidores do Município de Santa Maria de Jetibá - ES

Fundo Banestes VIP DI Referenciado LP	0,87%	0,75%	0,73%	2,37%	6.427.095,16
Fundo Banestes Institucional Renda Fixa	-0,62%	-0,01%	-2,64%	-3,26%	2.749.220,55
FI Banestes Previdenciário Renda Fixa	-0,68%	-0,01%	-2,44%	-3,10%	2.412.272,29
FI Banestes Referencial IRF-M1 TP-RF	0,83%	0,55%	0,73%	2,12%	1.544.146,31
FI Banestes Liquidez RF Referenciado DI	0,93%	0,80%	0,78%	2,53%	3.052.279,98
Banestes Estratégia FIC FI Renda Fixa	0,46%	0,52%	0,29%	1,27%	13.321.721,45
Banestes Invest Money FI RF	0,84%	0,72%	0,82%	2,41%	10.984.423,56
Banestes Invest Public Automático FI RF	0,67%	0,58%	0,69%	1,95%	133.362,48
Banestes BTG Pactual Absoluto Institucional FIC Ações	-1,28%	-4,53%	-7,06%	-12,41%	454.869,09
Banestes Valores FIC RF REF DI	0,90%	0,77%	0,76%	2,44%	2.159.507,00
Banco Brasil Previdência RF Fluxo	0,85%	0,72%	0,82%	2,40%	3.605.733,32
Banco Brasil Previdência RF Fluxo-CP	0,85%	0,72%	0,82%	2,40%	1.208.671,18
Banco Brasil Previdência RF IRF-M	0,19%	-0,54%	-1,65%	-2,00%	1.618.655,66
Previdenciário RF IMA-B 5	0,72%	-0,05%	-0,28%	0,77%	7.779.429,06
Previdenciário RF Alocação Ativa Retorno Total	0,75%	0,02%	0,17%	1,38%	10.172.045,14
BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030	-0,47%	-0,28%	-1,65%	-2,38%	11.470.085,01
BB Previdenciário Vértice Renda Fixa TP 2030 II	-0,46%	-0,28%	-1,63%	-2,35%	338.333,49
AZ Quest Small MID Caps FIC FIA	0,03%	-1,40%	-3,57%	-4,89%	163.704,27
Schroder Best Ideas FIA	-1,44%	-4,52%	-4,38%	-10,02%	118.173,64
Icatu Vanguarda Long Biased Fim	0,57%	-1,08%	-4,11%	-4,61%	1.745.082,68
ARX Income Institucional FIC FIA	-0,96%	-4,26%	-3,64%	-8,64%	885.413,54
AZ Quest Bayes Sistemático Ações FIA	0,93%	-2,71%	-4,93%	-6,65%	913.352,24
Rio Bravo Proteção FIM	-1,58%	-2,35%	-3,31%	-7,07%	1.074.489,03
Safrá Soberano Regime Próprio Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimentos Referenciados DI	0,94%	0,79%	0,87%	2,63%	616.104,15
LF Banco Safrá S/A-6,40% a.a. Nº 1821389-A10	0,97%	1,01%	0,93%	2,94%	1.183.172,57
LF Banco Safrá S/A-5,85% a.a. Nº 15457819-A	0,86%	0,92%	0,95%	2,76%	2.233.357,39
LF Banco Safrá S/A-6,86% a.a.	0,70%	1,00%	1,02%	2,74%	2.054.837,48
Safrá Small Cap PB FI Cotas FI em Ações	-0,86%	-6,77	-8,93	-15,82	395.066,29
Guepardo Valor Institucional Fundo de Investimentos em Cotas de Fundos de Investimento de Ações	-1,08%	-3,94%	-5,50%	-10,21%	154.437,00
Tarpon GT Institucional Fundo de Investimentos em Cotas de Fundo de Investimento de Ações	0,56%	-3,01%	-1,21%	-3,65%	174.759,60
Bradesco FI RF Referenciado Referenciado DI Premium	0,93%	0,81%	0,86%	2,62%	1.099.475,56
Consolidação dos Fundos	0,26%	0,21%	-0,65%	-0,18%	120.329.548,15

Fonte: Dados obtidos do Relatório Mensal/Anual de Rendimentos/Rentabilidade. Empresa LDB Consultoria Financeira Ltda-EPP.

Em amplitude ao que devesse ser alcançado com os investimentos durante o ano de 2024, em que ficou abaixo da meta atuarial final esperada, e conforme proposto na Política Anual de Investimentos de 2024, com o retorno do Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, e somado a taxa de juros de 5,17% (cinco vírgula dezessete por cento), em que obteve uma rentabilidade consolidada de 4,06% (quatro vírgula zero seis por cento), e como observado em que teve nos três (03) últimos meses do ano um comportamento de retorno esperado da rentabilidade muito instável, e com resultados negativos, e com o mês de dezembro que teve um retorno negativo muito alto e sendo que foi o mês de pior rentabilidade durante o ano de 2024.

Analisando os dados referente ao 4º trimestre, e assim como foi observado teve um índice que apresentou a pior rentabilidade por trimestre no percentual de -0,18% (negativo zero vírgula dezoito por cento). Com o resultado dos demais trimestres em que o melhor desempenho foi o 3º trimestre com a rentabilidade de 2,38% (dois vírgula trinta e oito por cento), com o 1º trimestre que apresentou a rentabilidade de 1,40% (um vírgula quarenta por cento), e com o 2º trimestre que teve o retorno que resultou na rentabilidade de 0,42% (zero vírgula quarenta e dois por cento).

As considerações abaixo demonstram o comportamento da rentabilidade mensal do ano em exercício, comparado com a meta atuarial estabelecida versus a meta atuarial final.

PK